



Alpha Saudi Equity Fund

2020 Semi Annual Report



Dear Unitholder,

We would like to share with you the performance of Alpha Saudi Equity Fund (the “Fund”), for the period ending 29 June 2020.

During 2019, Alpha Capital was named the “Fastest Growing Boutique Asset Management Firm” at the International Finance Awards and was honored with the award for the “Best Sharia Compliant Equity Fund” for its Saudi Equity Fund at the 2020 MENA Fund Manager Performance Awards. The Fund posted a return of 22.3% over the past year and remained within the top quartile within its peer group comparison.

These achievements inspire us to continue our success and encourage us to develop and grow even further in our investment offerings while always ensuring to achieve the objectives of our clients and partners.

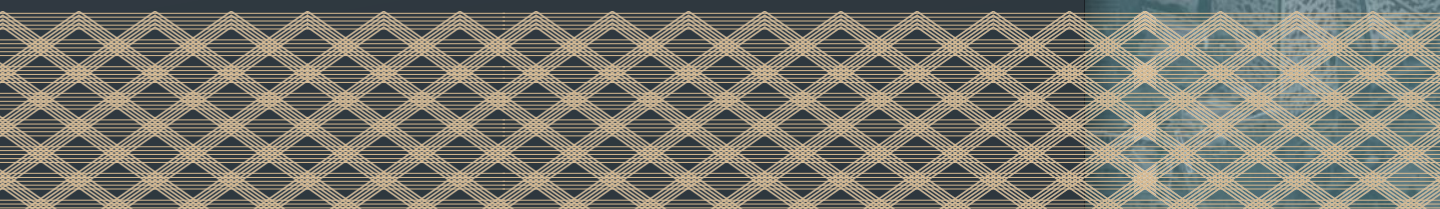
We would like to take this opportunity and thank you for choosing Alpha Capital as your investment partner, and we remain committed to realizing your investment objectives with us.

To this end, it is our pleasure to attach to you the Fund’s annual report, which details the performance of the Fund for the period on 29 June 2020.

Finally, please do not hesitate to contact us if you have any questions regarding the contents disclosed within the attached report.

Fund Manager

Alpha Capital





Contents

03

Investment Details and Fund Performance

04

Performance Record

05

Investment Activities and Performance, and Fund Manager's Information

06

Other Key Disclosures

07

Custodian Information

08

Auditor Information

09

Fund Audited Financial Statements



Semi Annual Fund Report

Investments Details

Fund Name	Alpha Saudi Equity Fund
Investment Objectives & Policies	To provide medium & long term capital growth by investing in listed equities in the Saudi Market. The fund invests its assets in a diversified portfolio of shariah compliant companies listed in the Saudi Equity market. The Fund may also invest a part of its assets in short term murabaha investments
Distribution of Income and Gain Policy	The Fund will not make any distributions to unit holders. Instead, dividends will be reinvested.

Fund Performance

Net Asset value and Distributions, SAR		
--	--	--

Description	December 2019	June 2020
Fund Net Asset Value ("NAV") at the end of the financial year	37,321,725.09	22,479,249.05
NAV per unit at the end of the financial year	11.86750	10.84179
Highest NAV per unit for the financial year	11.86750	12.25530
Lowest NAV per unit for the financial year	9.67919	9.32254
No. of Units at the end of financial year	3,144,867.9630	2,073,388.3960
Income Distribution per unit - Gross	NA	NA
Income Distribution per unit - Net	NA	NA
Total Expense Ratio % - Avg AUM	2.06	1.10

Disclosure	Total Expense ratio is calculated based on average AUM over the period and there was no Fee Rebate paid to the clients. However, the subscription fee is waived for all the subscriptions.
------------	--

Description	1 Year	
Total Return (%) ⁽¹⁾	(8.23)	
Description	December 2019	June 2020
Annual Total Return (%) ⁽²⁾	22.27	(8.23)

1: The fund was inceptioned in July 2018. Accordingly, total return metric for 3 years and 5 years are not applicable.

2: The fund was inceptioned in July 2018. Accordingly, annual return data for a portion of 2018, and for the full year 2019 are presented.



Semi Annual Fund Report

Performance Record

Fund Fees & Expenses for June 2020	SAR	%
Administration fee expense	58,455.56	16.08%
Audit fee	12,981.76	3.57%
Directors fee	9,890.86	2.72%
Management fee	250,428.15	68.88%
Custodian fee	10,902.57	3.00%
Shariah advisory fee	10,140.00	2.79%
Regulatory & exchange fee	6,379.83	1.75%
Other fees	4,417.85	1.22%
Total	363,596.57	100%

Exercise of Annual Voting Rights, Issuer's Name and Date of AGM

The Fund was launched in July of 2018. The Fund Manager was in the process of developing the voting policy that was presented and approved by the Board of Directors of the Fund in December 2018. For this reason, the fund manager didn't participate in any voting during the previous period.

Material changes affecting fund performance

There were no material changes during the reporting period affecting the fund performance.

Investments into other funds

The Fund is investing in Alpha Murabaha Fund.

Fund Board Annual Report

There was one fund board meeting during the first half of 2020 as follows:

- The meeting was held on 24/06/2020 with the below agenda:
 - ✓ Confirm that no approvals have been passed by the council since the last board meeting
 - ✓ Confirm that no conflict of interest is resulting from the designation of the fund's board members
 - ✓ Discuss the compliance and Money Laundering issues, if there is any.
 - ✓ Discuss any additional update.

Special commission arrangements

There were no special commission received during the reporting period.



Semi Annual Fund Report

Investment Activities and Performance

Review of Investment Activities During the Period	During the period, the fund invested its assets in shares of Saudi listed companies that are compliant with the shariah principals. The asset allocation of the fund by the end of June 2020 was as indicated in the table below:																		
<table><tr><th>Sector</th><th>Weight (%)</th></tr><tr><td>Cash & Cash Equivalents</td><td>24.62</td></tr><tr><td>Banks</td><td>20.18</td></tr><tr><td>Materials</td><td>12.66</td></tr><tr><td>Energy</td><td>10.35</td></tr><tr><td>Retail</td><td>8.51</td></tr><tr><td>Insurance</td><td>6.54</td></tr><tr><td>Food & Beverage</td><td>3.87</td></tr><tr><td>Others</td><td>13.27</td></tr></table>		Sector	Weight (%)	Cash & Cash Equivalents	24.62	Banks	20.18	Materials	12.66	Energy	10.35	Retail	8.51	Insurance	6.54	Food & Beverage	3.87	Others	13.27
Sector	Weight (%)																		
Cash & Cash Equivalents	24.62																		
Banks	20.18																		
Materials	12.66																		
Energy	10.35																		
Retail	8.51																		
Insurance	6.54																		
Food & Beverage	3.87																		
Others	13.27																		
Investment Fund's performance during the period	<p>The fund's performance since YTD stood at (8.23)% v/s (-8.97)% for the benchmark. The fund outperformed its benchmark YTD by 0.74%.</p> <p>The fund's performance since inception stood at 8.42% v/s (9.31)% for the benchmark. The fund outperformed its benchmark since inception by 17.73%.</p>																		

Fund Manager Information

Fund manager name	Alpha Capital Company
Address	Tafaseel Building, B4, Takhassusi Street, P.O. Box 54854 Riyadh 11524, Kingdom of Saudi Arabia Landline: +966 11 434 3094 Email: clientrelations@alphacapital.com.sa
Manager & sub manager	The fund manager is Alpha Capital Company which is responsible for managing the fund's assets, and no Sub Fund Manager is used.



Semi Annual Fund Report

Other Key Disclosures

Other Information
for Unit Holders

There were no breaches during the period.

Details of changes
during the period
in fund T&Cs and
information
memorandum

There were no changes in the Fund's T&Cs and Information
Memorandum during the period.



Semi Annual Fund Report

Custodian Information

Custodian Name	AlBilad Investment Company
Address	Smart Tower, King Fahad Road, Riyadh 8162 King Fahad Road – Olaya, Riyadh 12313-3701, Saudi Arabia Tel: +966920003636. Email: Clientservices@albilad-capital.com . www.albilad-capital.com
Custodian Main Duties and Responsibilities	The custodian will exercise all reasonable care in performance of services and other duties of protecting the fund's assets on behalf of unitholders and taking all necessary administrative measures in relation to the custody of the fund's assets. The Custodian is under no obligation to issue an opinion on Fund Manager.



Semi Annual Fund Report

Auditor Information

Auditor Name	Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants
Address	11691 PO BOX: 85453 Riyad, Abu Baker St, At Taawun. Tel: +966112694419. Fax: +966112693516. www.aca.com.sa
Auditor's Statement Regarding The Fund's Latest Audited Financial Statements	The auditor's statement is available in the audited financial statements in the last section of this report



Semi Annual Fund Report

Fund Audited Financial Statements

The Fund's audited financial statements for the period ending 30 June 2020 are presented on the following pages.

Note: Fund's Reports are available upon request free of charge.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2020

Alpha Saudi Equity Funds
(Managed by Alpha Capital Company)

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2020

INDEX

	PAGE
Independent auditor's review report on the condensed interim financial statements	1
Condensed interim statement of financial position	2
Condensed interim statement of comprehensive income	3
Condensed interim statement of cash flows	4
Condensed interim statement of changes in net assets	5
Notes to the condensed interim financial statements	6 – 16

**Independent auditors' review report
on the condensed interim financial statements to the unitholders of
Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)**

Introduction:

We have reviewed the accompanying condensed interim statement of financial position of Alpha Saudi Equity Fund ("the Fund") being managed by Alpha Capital Company (the "Fund Manager") as at 30 June 2020, and the related condensed interim statements of comprehensive income, cash flows and changes in net assets for the six-month period ended 30 June 2020, and notes comprising the summary of significant accounting policies and other explanatory notes. The Fund Manager is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 – "Interim Financial Reporting ("IAS 34"), as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of review:

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity" as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. A review of the condensed interim financial statements consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion:

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

For Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants



Turki Alluhaid
Certified Public Accountant
Registration No. 438

Riyadh 26 Dhul-Hijjah 1441H
(16 August 2020)



Alpha Saudi Equity Funds
(Managed by Alpha Capital Company)

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 June 2020

	<i>Note</i>	30 June 2020 (Unaudited) SR	31 December 2019 (Audited) SR
ASSETS			
Cash and cash equivalents		1,518,743	3,035,766
Financial assets at fair value through profit or loss	5	21,129,805	34,516,508
Other receivables		15,344	913
TOTAL ASSETS		22,663,892	37,553,187
LIABILITIES			
Accrued expenses and other current liabilities		184,643	231,462
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE REDEEMABLE UNITHOLDERS		22,479,249	37,321,725
Units in issue		2,073,389	3,144,868
Per unit value		10.84	11.87

The accompanying notes from 1 to 12 form an integral part of these condensed interim financial statements.

Alpha Saudi Equity Funds
(Managed by Alpha Capital Company)

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

		<i>For the six- month period ended 30 June 2020 (Unaudited) SR</i>	<i>For the period from 25 July 2018 to 30 June 2019 (Unaudited) SR</i>
	<i>Note</i>		
Income (loss) from financial assets at fair value through profit or loss			
Unrealised (loss) gain	5	(2,086,233)	2,400,182
Realised (loss) gain	5	(1,526,803)	2,074,760
Dividend income		297,556	1,286,596
TOTAL (LOSS) INCOME FOR THE PERIOD		(3,315,480)	5,761,538
EXPENSES			
Management fees	6	(238,519)	(624,588)
Administration fees	6	(55,635)	(104,795)
Shariah advisory fees		(10,214)	(13,034)
Director's fees	6	(9,891)	(18,630)
Custodian fees		(6,603)	(33,241)
VAT expenditures		(15,968)	(39,380)
Other operating expenses		(26,750)	(71,578)
TOTAL OPERATING EXPENSES		(363,580)	(905,246)
NET (LOSS) INCOME FOR THE PERIOD		(3,679,060)	4,856,292
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS) INCOME FOR THE PERIOD		(3,679,060)	4,856,292

The accompanying notes from 1 to 12 form an integral part of these condensed interim financial statements.

Alpha Saudi Equity Funds
(Managed by Alpha Capital Company)

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS

	<i>For the six-month period ended 30 June 2020 (Unaudited) SR</i>	<i>For the period from 25 July 2018 to 30 June 2019 (Unaudited) SR</i>
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net (loss) income for the period	(3,679,060)	4,856,292
Adjustments for:		
Unrealised loss (gain) from the financial assets at fair value through profit or loss	2,086,233	(2,400,182)
	(1,592,827)	2,456,110
Changes in operating assets and liabilities:		
Financial assets at fair value through profit or loss	11,300,470	(39,665,615)
Other receivables	(14,431)	(22,567)
Accrued expenses and other current liabilities	(46,819)	325,978
Net cash from (used in) operating activities	9,646,393	(36,906,094)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from issuance of units	1,550,000	53,980,000
Payments against redemption of units	(12,713,416)	(16,660,462)
Net cash (used in) from financing activities	(11,163,416)	37,319,538
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(1,517,023)	413,444
Cash and cash equivalents at beginning of the period	3,035,766	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	1,518,743	413,444

The accompanying notes from 1 to 12 form an integral part of these condensed interim financial statements.

Alpha Saudi Equity Funds
(Managed by Alpha Capital Company)

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS

	<i>For the six-month period ended 30 June 2020 (Unaudited) SR</i>	<i>For the period from 25 July 2018 to 30 June 2019 (Unaudited) SR</i>
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE REDEEMABLE UNITHOLDERS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	37,321,725	-
Comprehensive (loss) income		
Net (loss) income for the period	(3,679,060)	4,856,292
Other comprehensive income for the period	-	-
Total comprehensive (loss) income for the period	(3,679,060)	4,856,292
	33,642,665	4,856,292
CHANGE FROM UNIT TRANSACTIONS		
Proceeds from issuance of units	1,550,000	53,980,000
Payments against redemption of units	(12,713,416)	(16,660,462)
Net change from unit transactions	(11,163,416)	37,319,538
NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO THE REDEEMABLE UNITHOLDERS AT THE END OF THE PERIOD	22,479,249	42,175,830
UNITS TRANSACTIONS		
Transactions in units for the period are summarised as follows:		
	<i>Units</i>	<i>Units</i>
UNITS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	3,144,868	-
Units issued during the period	129,542	5,460,840
Units redeemed during the period	(1,201,021)	(1,559,156)
UNITS AT THE END OF THE PERIOD	2,073,389	3,901,684
NET ASSETS VALUE PER UNIT AT THE END OF THE PERIOD	10.84	10.81

The accompanying notes from 1 to 12 form an integral part of these condensed interim financial statements.

Alpha Saudi Equity Fund (Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS 30 June 2020

1 GENERAL

Alpha Saudi Equity Fund (the "Fund") is an open-ended fund. The main activity of the Fund is investing in the equities of the companies listed on the Saudi Stock Exchange (Tadawul), tradable right issues and local public initial public offerings.

The Fund is managed by Alpha Capital Company (the "Fund Manager"), a closed joint stock company licensed by the Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia ("CMA") under license number 33-18187.

The Fund's Manager registered office is P.O. Box 54854, Riyadh 11524, Kingdom of Saudi Arabia.

In dealing with the unitholders, the Fund Manager considers the Fund as an independent accounting unit. Accordingly, the Fund Manager prepares separate financial statements for the Fund.

The Fund was offered for subscription under the laws and regulations of Capital Market Authority ("CMA") on 14 Shawal 1439H (corresponding to 28 June 2018). The Fund commenced its operations on 12 Dhul-Qa'dah 1439H (corresponding to 25 July 2018). Accordingly, the comparative figures in these condensed interim financial statements cover the period from 25 July 2018 to 30 June 2019 for the condensed interim statements of comprehensive income, cashflows and changes in net assets.

The last valuation day of the period was 29 June 2020.

These condensed financial statements were authorized for issue by the Board of Directors on 26 Dhul-Hijjah 1441H (corresponding to 16 August 2020).

2 REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") issued by the CMA on 3 Thul Hijjah 1427H (corresponding to 24 December 2006), subsequently amended by the issuance of a new Investment Funds Regulation dated 16 Sha'aban 1437H (corresponding to 23 May 2016) by the CMA detailing requirements for all Investment Funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Fund's annual financial statements for the year ended 31 December 2019.

The principal accounting policies applied in the preparation of these condensed interim financial statements are set out below.

3.1 BASIS OF PREPARATION

These condensed interim financial statements for the six-month period ended 30 June 2020 of the Fund have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 ("IAS 34") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

The condensed interim financial statements do not include all information and disclosure required in the annual financial statements and should be read in conjunction with the Fund's annual financial statements as at 31 December 2019.

The preparation of these condensed interim financial statements requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the Board of Directors to exercise its judgement in the process of applying the Fund's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the condensed interim financial statements, are disclosed in Note 4.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)
3.1 BASIS OF PREPARATION (continued)

a) Standards and amendments to existing standards effective 1 January 2020

Definition of a Business (Amendments to IFRS 3)

Definition of Materiality (Amendments to IAS 1 and IAS 8)

In the opinion of the Board of Directors, the above-mentioned standards and amendment to existing standards, will clearly not impact the Fund.

b) New standards, amendments and interpretations effective after 1 January 2020 and have not been early adopted

The following standards, amendments to standards and interpretations are not yet effective and neither expected to have a significant impact on the Fund's condensed interim financial statements:

Standards / amendments to standards / interpretations
IFRS 17 Insurance Contracts

Effective date
1 January 2023

In the opinion of the Board of Directors, these standards, amendments to standards and interpretations will clearly not impact the Fund. The Fund intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

3.2 ACCOUNTING CONVENTION

The condensed interim financial statements have been prepared under the historical cost convention, as modified by the revaluation of financial assets at fair value through profit or loss.

The Fund does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the condensed interim statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of liquidity.

3.3 FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

a) Functional and presentation currency

These condensed interim financial statements are presented in Saudi Arabian Riyals ("SR"), which is the Fund's functional and presentation currency. All financial information presented has been rounded to the nearest SR.

b) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Foreign currency assets and liabilities are translated into the functional currency using the exchange rate prevailing at the condensed interim statement of financial position date.

Foreign exchange gains and losses arising from translation are included in the condensed interim statement of comprehensive income.

3.4 FINANCIAL INSTRUMENTS

3.4.1 Initial recognition and measurement

Financial assets and financial liabilities are recognised when the Fund becomes a party to the contractual provisions of the instrument. The Fund records investments on a 'trade date' basis, which is the date the Fund commits to purchase or sell the asset.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.4 FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

3.4.1 Initial recognition and measurement (continued)

At initial recognition, the Fund measures a financial asset or financial liability at its fair value plus or minus, in the case of a financial asset or financial liability not at fair value through profit or loss, transaction costs that are incremental and directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability, such as fees and commissions. Transaction costs of financial assets and financial liabilities carried at fair value through profit or loss are expensed in the condensed interim statement of comprehensive income.

3.4.2 Classification

In accordance with IFRS 9, the Fund classifies its financial assets and financial liabilities at initial recognition into the categories of financial assets and financial liabilities discussed below.

In applying that classification, a financial asset or financial liability is considered to be held for trading if:

- (a) It is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term; or
- (b) On initial recognition, it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which, there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- (c) It is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Financial assets

The Fund classifies its financial assets as subsequently measured at amortised cost or measured at fair value through profit or loss on the basis of both:

- The entity's business model for managing the financial assets; and
- The contractual cash flow characteristics of the financial asset

Financial assets measured at fair value through profit or loss ("FVPL")

A financial asset is measured at fair value through profit or loss if:

- (a) Its contractual terms do not give rise to cash flows on specified dates that are solely payments of principal and interest (SPPI) on the principal amount outstanding;
- (b) It is not held within a business model whose objective is either to collect contractual cash flows, or to both collect contractual cash flows and sell; and
- (c) At initial recognition, it is irrevocably designated as measured at FVPL when doing so eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains and losses on them on different bases.

Financial liabilities

Financial liabilities measured at FVPL

A financial liability is measured at FVPL if it meets the definition of held for trading.

Financial liabilities measured at amortised cost

This category includes all financial liabilities, other than those measured at fair value through profit or loss. The Fund includes in this category short-term payables.

3.4.3 Subsequent measurement

After initial measurement, the Fund measures financial instruments which are classified as at FVPL at fair value. Subsequent changes in the fair value of those financial instruments are recorded in net gain or loss on financial assets and liabilities at FVPL in the condensed interim statement of comprehensive income. Interest and dividends earned or paid on these instruments are recorded separately in interest revenue or expense and dividend revenue or expense in the condensed interim statement of comprehensive income.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)
3.4 FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)
3.4.3 Subsequent measurement (continued)

Financial liabilities, other than those classified as at FVPL, are measured at amortised cost using the effective interest method. Gains and losses are recognised in the profit or loss when the liabilities are derecognised, as well as through the amortisation process.

The Fund does not have any financial assets other than cash and cash equivalents and those held at fair value through profit or loss and, as such, has chosen to apply an approach similar to the simplified approach for expected credit losses ("ECL") under IFRS 9. Therefore, the Fund does not track changes in credit risk, but instead, will recognise a loss allowance based on lifetime ECL at each reporting date on its trade receivables if they arise in future. The Fund's approach to ECL reflects a probability-weighted outcome, the time value of money and reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

The Fund uses the provision matrix as a practical expedient to measure ECL on trade receivables, based on days past due for groupings of receivables with similar loss patterns. Receivables are grouped based on their nature. The provision matrix is based on historical observed loss rates over the expected life of the receivables and is adjusted for forward-looking estimates.

3.4.4 De-recognition of financial instruments

A financial asset is derecognized, when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or the asset is transferred, and the transfer qualifies for de-recognition. In instances where the Fund is assessed to have transferred a financial asset, the asset is derecognized if the Fund has transferred substantially all the risks and rewards of ownership. Where the Fund has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of ownership, the financial asset is derecognized only if the Fund has not retained control of the financial asset. The Fund recognizes separately as assets or liabilities any rights and obligations created or retained in the process.

The Fund derecognises a financial liability when the obligation under the liability is discharged, cancelled or expired.

3.4.5 Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset, and the net amount reported in the condensed interim statement of financial position when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise the asset and settle the liability simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Fund or the counterparty.

3.5 CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents include cash in hand and with a bank and other short-term highly liquid investments, if any, with maturities of three months or less from the purchase date.

3.6 IMPAIRMENT OF NON-FINANCIAL ASSETS

The carrying values of non-financial assets are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount which is the higher of an asset's fair value less cost to sell and value in use. Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but the increased carrying amount should not exceed the carrying amount that would have been determined, had no impairment loss been recognized for the assets or cash-generating unit in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized as income immediately in the condensed interim statement of comprehensive income.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.7 PROVISIONS

Provisions are recognised when the Fund has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

3.8 ACCRUED EXPENSES

Accrued expenses are recognised initially at fair value and subsequently stated at amortised cost using the effective interest method.

3.9 REDEEMABLE UNITS

Units subscribed and redeemed are recorded at the net asset value per unit on the valuation day for which the subscription request and redemption applications are received.

3.10 NET ASSETS VALUE

The net assets value per unit disclosed in the condensed interim statement of financial position is calculated by dividing the net assets value of the Fund by the number of units in issue at the period end.

3.11 MANAGEMENT FEES, CUSTODIAN FEES AND OTHER EXPENSES

Management fees, administration fees, custodian fees and other expenses are charged at rates / amounts within limits mentioned in terms and conditions of the Fund.

3.12 ZAKAT AND INCOME TAX

Under the current system of taxation in the Kingdom of Saudi Arabia the Fund is not liable to pay any zakat or income tax which are considered to be the obligation of the Unitholders and are as such not provided in the accompanying condensed interim financial statements.

3.13 DIVIDEND INCOME

Dividend income is recognized when the dividend is declared.

4 CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

Management makes estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities are outlined below.

Use of Judgments and Estimates in preparing these Condensed Interim Financial Statements

Management has made judgments and estimates that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates. The significant judgments made by management in applying the Fund's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those described in the last annual financial statements. However, The Fund has reviewed the key sources of estimation uncertainties disclosed in the last annual financial statements against the backdrop of the Covid-19 pandemic. Management believes that all other sources of estimation uncertainty remain similar to those disclosed in the annual financial statements. Management will continue to monitor the situation and any changes required will be reflected in future reporting periods.

Going concern

The Fund management has made an assessment of the Fund's ability to continue as going concern and satisfied that the Fund has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Fund's ability to continue as going concern. Therefore, the condensed interim financial statements continued to be prepared on the going concern basis.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

4 CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

Fair value measurement

The Fund measures its investments in equity instruments at fair value at each reporting date. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market for the asset or liability or, in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability. The principal or the most advantageous market must be accessible to the Fund. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a nonfinancial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The fair value for financial instruments traded in active markets at the reporting date is based on their quoted prices available on respective stock exchange, without any deduction for transaction costs. The Fund is using last traded prices which is recognised as standard pricing convention within the industry.

For all other financial instruments not traded in an active market, if any, the fair value is determined using valuation techniques deemed to be appropriate in the circumstances. Valuation techniques include the market approach (i.e., using recent arm's length market transactions, adjusted as necessary, and reference to the current market value of another instrument that is substantially the same) and the income approach (i.e., discounted cash flow analysis and option pricing models making as much use of available and supportable market data as possible).

The Fund measures financial instruments at fair value at each statement of financial position date. Fair values of those financial instruments are disclosed in Note 7.

5 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

The composition and geographical exposure of financial assets at fair value through profit or loss on the last valuation day is summarized below:

	30 June 2020	31 December 2019
<i>Quoted equity investments (by country)</i>	<i>Market value</i>	<i>Market value</i>
	SR	SR
Kingdom of Saudi Arabia	21,129,805	34,516,508

The (losses) gains of financial assets through profit or loss is as follows:

	<i>For the six-month period ended 30 June 2020</i>	<i>For the period from 25 July 2018 to 30 June 2019</i>
	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
	SR	SR
(Loss) gain from changes in fair value	(2,086,233)	2,400,182
(Loss) gain from sale of investments	(1,526,803)	2,074,760
	(3,613,036)	4,474,942

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

5 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (continued)

Industry concentration of the investment portfolio of the Fund is disclosed in the table below:

Industry group	Percentage% (Unaudited)	30 June 2020 (Unaudited)	Percentage% (Audited)	31 December 2019 (Audited)
Banks	21.47	4,535,683	23.33	8,052,393
Mutual Funds	19.81	4,185,004	-	-
Materials	13.47	2,846,936	23.14	7,988,132
Energy	11.00	2,326,388	11.46	3,956,608
Retail	9.06	1,913,385	13.06	4,508,353
Insurance	6.96	1,470,537	5.66	1,953,557
Food & beverages	4.12	869,730	2.75	950,739
Capital goods	3.45	728,484	-	-
Consumer services	3.38	715,138	3.81	1,314,709
Health Care Equipment	2.58	544,609	-	-
Transportation	2.55	539,328	3.46	1,193,207
Software & Services	2.15	454,583	-	-
Real estate	-	-	3.11	1,072,866
Telecommunication services	-	-	10.22	3,525,944
	100	21,129,805	100	34,516,508

Sensitivity analysis

The table below set outs the effect on profit or loss of a reasonably possible weakening or strengthening in the individual equity market prices of 5% at reporting date. The estimates are made on an individual investment basis.

The analysis assumes that all other variables remain constant.

	30 June 2020 (Unaudited) SR	31 December 2019 (Audited) SR
Net gain (loss) on financial assets at fair value through profit or loss		
5% increase	1,056,490	1,725,825
5% decrease	(1,056,490)	(1,725,825)

6 TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. The Fund Manager and entities / persons related to Fund Manager and the Fund's Board of Directors are considered as related parties of the Fund. In the ordinary course of its activities, the Fund transacts business with its related parties. Related party transactions are governed by limits set by the regulations issued by the CMA. All the related party transactions are approved by the Board of Directors.

**Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)**

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

6 TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (continued)

a) Management and administration fee

The Fund Manager is responsible for the overall management of the Fund's activities. The Fund Manager charges management fee at the rate of 1.45% that are calculated on a daily basis based on the net value of the Fund's assets. Total management fee for the six-month period ended 30 June 2020 amounted to SR 250,445, inclusive of value-added tax with SR 116,216 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 30 June 2020. Total management fee for the period from 25 July 2018 to 30 June 2019 amounted to SR 655,817, inclusive of value-added tax with SR 143,716 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 31 December 2019.

The Fund manager charges administration fee at a rate of 0.07% that are calculated on a daily basis based on the gross value of the Fund's assets with a minimum monthly fee of SR 9,375. Total admin fee for the six-month period ended 30 June 2020 amounted to SR 58,417, inclusive of value-added tax with SR 32,474 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 30 June 2020. Total administration fee for the period from 25 July 2018 to 30 June 2019 amounted to SR 110,034, inclusive of value-added tax with SR 35,311 in outstanding accrued fees due to the Fund Manager as at 31 December 2019.

In addition, the Fund Manager charges subscription fee for one time at the rate of 2% of the subscription value from the Fund's unitholders, however such fee is not considered in the condensed interim financial statement of the Fund, as investment to the Fund are always net of subscription fees.

b) Board of Directors remuneration

The total remuneration accrued to the Board of Directors for the six-month period ended 30 June 2020 was SR 9,891 and consisted of a fixed fee.

The total remuneration accrued to the directors for the period from 25 July 2018 to 30 June 2019 was SR 18,630 and consisted of only fixed directors' fees.

c) Subscriptions and redemptions of units of other funds managed by the Fund manager

During the period, the Fund had subscribed 1,571,054 units of Alpha Murabaha Fund amounting to SR 16,400,000 and redeemed 1,171,088 units amounting to SR 12,236,287 with 399,966 outstanding units as at 30 June 2020.

7 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

7.1 FINANCIAL RISK FACTORS

The Fund's activities expose it to a variety of financial risks: market risk, credit risk and liquidity risk. The Fund's overall risk management program seeks to maximize the returns derived for the level of risk to which the Fund is exposed and seeks to minimize potential adverse effects on the Fund's financial performance. The Fund Manager has in place policies and procedures to identify risks affecting the Fund's investments and to ensure that such risks are addressed as soon as possible, which include conducting a risk assessment at least once a year.

The Fund Manager also applies a prudent spread of risk while taking into consideration the Fund's investment policies and the terms and conditions. Furthermore, the Fund Manager shall make every effort to ensure that sufficient liquidity is available to meet any anticipated recovery request. The Board of the Fund plays a role in ensuring that the Fund Manager fulfils its responsibilities to the benefit of the unitholders in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations and the terms and conditions.

The Fund uses different methods to measure and manage the various types of risk to which it is exposed; these methods are explained below.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

7 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)
7.1 FINANCIAL RISK FACTORS (continued)

7.1.1 Market risk

a) Commission rate risk

Commission rate risk is the risk that the value of future cash flows of a financial instrument or fair values of fixed coupon financial instruments will fluctuate due to changes in market commission rates. The Fund is not subject to commission rate risk, as it does not have any commission bearing financial instruments.

b) Currency risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to a change in foreign exchange rates. The Fund's financial assets and financial liabilities are denominated in Saudi Riyal and therefore the Fund is not exposed to any currency risks on these financial instruments.

c) Price risk

Price risk is the risk that the value of the Fund's financial instruments will fluctuate as a result of changes in market prices caused by factors other than foreign currency and commission rate movements.

The price risk arises primarily from uncertainty about the future prices of the financial instruments that the Fund holds. The Fund Manager closely monitors the price movement of its financial instruments listed at stock exchange markets. The Fund manages the risk through diversification of its investment portfolio by investing in various industry sectors.

7.1.2 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Fund will encounter difficulty in realizing funds to meet commitments associated with financial liabilities.

The Fund's terms and conditions provide for subscriptions and redemptions of units throughout the week and the Fund is therefore, exposed to the liquidity risk of not meeting unitholder redemptions. The Fund's securities are considered to be readily realizable and they can be liquidated at any time. However, the Fund Manager has established certain liquidity guidelines for the Fund and monitors liquidity requirements on a regular basis to ensure sufficient funds are available to meet any commitments as they arise, either through new subscriptions, liquidation of the investment portfolio or by obtaining financing from the related parties of the Fund.

7.1.3 Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Fund does not have a formal internal grading mechanism.

Credit risk is managed and controlled by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties and continually assessing the creditworthiness of counterparties. Credit risks are generally managed on the basis of external credit ratings of the counterparties. The Fund Manager seeks to limit its credit risk by monitoring credit exposure and by dealing with reputed counterparties.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

7 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)
7.1 FINANCIAL RISK FACTORS (continued)
7.1.3 Credit risk (continued)

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the condensed interim statement of financial position:

	<i>31 June 2020 (Unaudited) SR</i>	<i>31 December 2019 (Audited) SR</i>
Cash and cash equivalents	1,518,743	3,035,766
Financial assets at fair value through profit or loss	21,129,805	34,516,508
Total exposure to credit risk	22,648,548	37,552,274

7.2 CAPITAL RISK MANAGEMENT

The capital of the Fund is represented by the net assets attributable to holders of redeemable units. The amount of net asset attributable to holders of redeemable units can change significantly on each valuation day, as the Fund is subject to subscriptions and redemptions at the discretion of unitholders on every valuation day, as well as changes resulting from the Fund's performance. The Fund's objective when managing capital is to safeguard the Fund's ability to continue as a going concern in order to provide returns for unitholders, provide benefits for other stakeholders and maintain a strong capital base to support the development of the investment activities of the Fund.

In order to maintain the capital structure, the Fund's policy is to monitor the level of subscriptions and redemptions relative to the assets it expects to be able to liquidate and adjust the amount of dividend distributions the Fund pays to redeemable units.

The Fund Board and the Fund Manager monitor capital on the basis of the value of net assets attributable to redeemable unitholders.

7.3 FAIR VALUE ESTIMATION

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. A financial instrument is regarded as quoted in an active market if quoted prices are readily and regularly available from an exchange dealer, broker, industry group, pricing service, or regulatory agency, and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

When measuring the fair value, the Fund uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.
- Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

The value of financial assets at fair value through profit or loss are based on quoted market prices in active markets and are therefore classified within Level 1 of the fair value hierarchy as at 30 June 2020 and 31 December 2019.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2020

8 MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES

The table below show an analysis of assets and liabilities according to when they are expected to be removed or settled respectively:

<i>As at 30 June 2020 (Unaudited)</i>	<i>Within 12 months (SR)</i>	<i>After 12 months (SR)</i>	<i>Total SR</i>
ASSETS			
Cash and cash equivalents	1,518,743	-	1,518,743
Financial assets at fair value through profit or loss	21,129,805	-	21,129,805
Other receivables	15,344	-	15,344
TOTAL ASSETS	22,663,892	-	22,663,892
LIABILITIES			
Accrued expenses and other current liabilities	184,643	-	184,643
TOTAL LIABILITIES	184,643	-	184,643
<i>As at 31 December 2019 (Audited)</i>	<i>Within 12 months (SR)</i>	<i>After 12 months (SR)</i>	<i>Total SR</i>
ASSETS			
Cash and cash equivalents	3,035,766	-	3,035,766
Financial assets at fair value through profit or loss	34,516,508	-	34,516,508
Other receivables	913	-	913
TOTAL ASSETS	37,553,187	-	37,553,187
LIABILITIES			
Accrued expenses and other current liabilities	231,462	-	231,462
TOTAL LIABILITIES	231,462	-	231,462

9 FINANCIAL INSTRUMENTS BY CATEGORY

Financial assets consist of cash and cash equivalents and financial assets at fair value through profit or loss. Financial liabilities consist of accrued expenses. All financial assets and financial liabilities as at 30 June 2020 and 31 December 2019 were classified under amortised cost category except for financial assets at fair value through profit or loss which are classified as and measured at fair value.

10 OPERATING SEGMENT

The Fund is organised into one operating segment. All of the Fund's activities are interrelated and each activity is dependent on the others. Accordingly, all significant operating decisions are based upon analysis of the Fund as one segment.

11 CONTINGENCIES

There are no contingencies as at the reporting date.

12 SUBSEQUENT EVENTS

There were no events subsequent to the reporting date which require adjustments of or disclosure in the interim condensed financial statements or notes thereto.

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة ألفا المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة	١
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٢
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة	٣
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة	٥
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٦ - ١٦

**تقرير فحص المراجع المستقل
حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد في
صندوق ألفا للأسهم السعودية
(المدار من قبل شركة ألفا المالية)**

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ألفا للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً لمعيار ارتباطات الفحص الدولي رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص أقل نطاقاً إلى حد كبير من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن اللـحـيـد و الـيـحـي مـحـاسـبـون قـانـونـيـون



(Signature)

تركي عبدالمحسن اللـحـيـد

محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٤٣٨)

الرياض: ٢٦ ذو الحجة ١٤٤١ هـ
(١٦ أغسطس ٢٠٢٠)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
١,٥١٨,٧٤٣	٣,٠٣٥,٧٦٦	٥	نقدية وشبه نقدية
٢١,١٢٩,٨٠٥	٣٤,٥١٦,٥٠٨		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,٣٤٤	٩١٣		ذمم مدينة أخرى
٢٢,٦٦٣,٨٩٢	٣٧,٥٥٣,١٨٧		إجمالي الموجودات
١٨٤,٦٤٣	٢٣١,٤٦٢		المطلوبات
٢٢,٤٧٩,٢٤٩	٣٧,٣٢١,٧٢٥		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
			صافي الموجودات المتعلقة بملكي الوحدات القابلة للاسترداد
٢,٠٧٣,٣٨٩	٣,١٤٤,٨٦٨		الوحدات المصدرة
١٠,٨٤	١١,٨٧		قيمة الوحدة

للفترة من ٢٥ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
٢,٤٠٠,١٨٢	(٢,٠٨٦,٢٣٣)	٥	الدخل (الخسارة) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٧٤,٧٦٠	(١,٥٢٦,٨٠٣)	٥	(خسائر) مكاسب غير محققة
١,٢٨٦,٥٩٦	٢٩٧,٥٥٦		(خسائر) مكاسب محققة
			دخل توزيعات أرباح
٥,٧٦١,٥٣٨	(٣,٣١٥,٤٨٠)		إجمالي (الخسارة) الدخل للفترة
(٦٢٤,٥٨٨)	(٢٣٨,٥١٩)	٦	المصاريف
(١٠٤,٧٩٥)	(٥٥,٦٣٥)	٦	أتعاب إدارة
(١٣,٠٣٤)	(١٠,٢١٤)		أتعاب إدارية
(١٨,٦٣٠)	(٩,٨٩١)	٦	أتعاب الهيئة الشرعية
(٣٣,٢٤١)	(٦,٦٠٣)		أتعاب أعضاء مجلس إدارة
(٣٩,٣٨٠)	(١٥,٩٦٨)		أتعاب حفظ
(٧١,٥٧٨)	(٢٦,٧٥٠)		مصرفات ضريبة قيمة مضافة
			مصاريف تشغيلية أخرى
(٩٠٥,٢٤٦)	(٣٦٣,٥٨٠)		إجمالي المصاريف التشغيلية
٤,٨٥٦,٢٩٢	(٣,٦٧٩,٠٦٠)		صافي (خسارة) دخل الفترة
-	-		دخل شامل آخر
٤,٨٥٦,٢٩٢	(٣,٦٧٩,٠٦٠)		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	للفترة من ٢٥ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي (خسارة) دخل الفترة	
التعديلات لـ:	
خسائر (مكاسب) غير محققة عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
(٣,٦٧٩,٠٦٠)	٤,٨٥٦,٢٩٢
٢,٠٨٦,٢٣٣	(٢,٤٠٠,١٨٢)
(١,٥٩٢,٨٢٧)	٢,٤٥٦,١١٠
١١,٣٠٠,٤٧٠	(٣٩,٦٦٥,٦١٥)
(١٤,٤٣١)	(٢٢,٥٦٧)
(٤٦,٨١٩)	٣٢٥,٩٧٨
٩,٦٤٦,٣٩٣	(٣٦,٩٠٦,٠٩٤)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	
متحصلات من إصدار وحدات	
دفعات مقابل استرداد وحدات	
١,٥٥٠,٠٠٠	٥٣,٩٨٠,٠٠٠
(١٢,٧١٣,٤١٦)	(١٦,٦٦٠,٤٦٢)
(١١,١٦٣,٤١٦)	٣٧,٣١٩,٥٣٨
صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية	
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	
٣,٠٣٥,٧٦٦	٤١٣,٤٤٤
١,٥١٨,٧٤٣	٤١٣,٤٤٤

للفترة من ٢٥ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة) ريال سعودي	للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	
-	٣٧,٣٢١,٧٢٥	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد في بداية الفترة
٤,٨٥٦,٢٩٢	(٣,٦٧٩,٠٦٠)	(خسارة) دخل شامل
-	-	صافي (خسارة) دخل الفترة
		الدخل الشامل الآخر للفترة
٤,٨٥٦,٢٩٢	(٣,٦٧٩,٠٦٠)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٤,٨٥٦,٢٩٢	٣٣,٦٤٢,٦٦٥	
٥٣,٩٨٠,٠٠٠	١,٥٥٠,٠٠٠	التغير من معاملات الوحدات
(١٦,٦٦٠,٤٦٢)	(١٢,٧١٣,٤١٦)	متحصلات من إصدار وحدات
		دفعات مقابل استرداد وحدات
٣٧,٣١٩,٥٣٨	(١١,١٦٣,٤١٦)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٤٢,١٧٥,٨٣٠	٢٢,٤٧٩,٢٤٩	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات
		فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات للفترة:
		الوحدات في بداية الفترة
-	٣,١٤٤,٨٦٨	وحدات مصدرة خلال الفترة
٥,٤٦٠,٨٤٠	١٢٩,٥٤٢	وحدات مستردة خلال الفترة
(١,٥٥٩,١٥٦)	(١,٢٠١,٠٢١)	
٣,٩٠١,٦٨٤	٢,٠٧٣,٣٨٩	الوحدات في نهاية الفترة
١٠,٨١	١٠,٨٤	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة في نهاية الفترة

١- عام

صندوق ألفا للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق عام مفتوح. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق في الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول)، وإصدارات الحقوق القابلة للتداول والطروحات العامة الأولية المحلية.

يدار الصندوق من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم ١٨١٨٧-٣٣.

إن مكتب مدير الصندوق المسجل هو ص. ب. ٥٤٨٥٤، الرياض ١١٥٢٤، المملكة العربية السعودية.

يعتبر الصندوق وحدة محاسبية مستقلة عند التعامل مع مالكي الوحدات. عليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

تم عرض الصندوق للطروحات بموجب أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في ١٤ شوال ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠١٨). بدأ الصندوق عملياته في ١٢ ذو القعدة ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٥ يوليو ٢٠١٨). وبناءً على ذلك، فإن أرقام المقارنة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة تغطي الفترة من ٢٥ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ لقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة.

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٢٩ يونيو ٢٠٢٠.

اعتمدت هذه القوائم المالية الموجزة للإصدار من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٤١هـ (الموافق ١٦ أغسطس ٢٠٢٠).

٢- الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للأنحة صناديق الاستثمار ("الأنحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) والمعدلة لاحقاً بلانحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) من قبل هيئة السوق المالية والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة تتماشى مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة موضحة أدناه.

١-٣ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

لا تتضمن القوائم المالية الأولية الموجزة كافة المعلومات والإفصاحات الضرورية في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من مجلس الإدارة إصدار الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. إن النواحي التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو النواحي التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للقوائم المالية الأولية الموجزة، تم الإفصاح عنها في إيضاح ٤.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تمة
١-٣ أسس الإعداد - تمة

(أ) المعايير والتعديلات على المعايير القائمة سارية المفعول في ١ يناير ٢٠٢٠

تعريف مصطلح الأعمال (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣)
تعريف مصطلح "نو أهمية نسبية" (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨)

يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المعايير المذكورة أعلاه والتعديلات على المعايير القائمة لن تؤثر بشكل واضح على الصندوق.

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة سارية المفعول بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ولم يتم اتباعها في وقت مبكر

إن المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التالية لم يسر مفعولها بعد وليس من المتوقع أن يكون لها أثر هام على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق:

تاريخ سريان المفعول

المعايير / التعديلات على المعايير / التفسيرات

١ يناير ٢٠٢٣

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ (عقود التأمين)

يرى مجلس الإدارة أن هذه المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات لن تؤثر بشكل واضح على الصندوق. ينوي الصندوق اتباع هذه المعايير، إن كانت تنطبق، عندما تصبح سارية المفعول.

٢-٣ العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، المعدلة من خلال إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة. وبدلاً من ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٣-٣ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة عرض الصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

(ب) المعاملات والأرصدة

تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. تحول الموجودات والمطلوبات المقيدة بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن ترجمة العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٤-٣ الأدوات المالية

١-٤-٣ الإثبات الأولي والقياس

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يسجل الصندوق الاستثمارات على أساس "تاريخ المتاجرة"، وهو التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تنمة
٣-٤ الأدوات المالية - تنمة
٣-٤-١ الإثبات الأولي والقياس - تنمة

وعند الإثبات الأولي، يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة الإضافية والمتعلقة مباشرة بشراء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الأتعاب والعمولات. يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٣-٤-٢ التصنيف

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المذكورة أدناه.

- عند تطبيق هذا التصنيف، تعتبر الموجودات المالية أو المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة إذا:
- (أ) يتم شراؤها أو تكبدها بصورة أساسية لغرض بيعها أو إعادة شرائها في الأجل القريب؛ أو
 - (ب) كانت جزء من محفظة الأدوات المالية المحددة عند الإثبات الأولي، والتي يتم إدارتها معاً ولها دليل على أنه يوجد نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير؛ أو
 - (ج) كانت مشتقة (باستثناء المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية على أنها مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية؛ و
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الحالات التالية:

- (أ) لا ينتج عن شروطها التعاقدية حدوث تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم؛
- (ب) لا يحتفظ بها ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها؛ و
- (ج) يتم تخصيصها بشكل لا رجعة فيه عند الإثبات الأولي على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وعند القيام بذلك يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم تناسق القياس أو الإثبات الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر عنها على أساسات مختلفة.

المطلوبات المالية

المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت تستوفي تعريف المطلوبات المالية المحتفظ به للمتاجرة.

المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تشمل هذه الفئة كافة المطلوبات المالية، بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يدرج الصندوق في هذه الفئة الذمم الدائنة قصيرة الأجل.

٣-٤-٣ القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية في صافي الربح أو الخسارة على الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة. تسجل الفائدة وتوزيعات الأرباح المكتسبة أو المدفوعة على هذه الأدوات بشكل منفصل في إيرادات أو مصاريف الفائدة وإيرادات أو مصاريف توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

- ٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تنمة
٣-٤ الأدوات المالية - تنمة
٣-٤-٣ القياس اللاحق - تنمة

تقاس المطلوبات المالية، عدا تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات المكاسب والخسائر في الربح أو الخسارة عندما يتم التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

لا يوجد لدى الصندوق أي موجودات مالية عدا النقدية وشبه النقدية والموجودات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وبالتالي، فقد اختار تطبيق منهجية مماثلة للمنهجية المبسطة لخسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. لذلك، لا يتتبع الصندوق التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك، سوف يقوم بإثبات مخصص خسارة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر بتاريخ كل تقرير مالي عن الذمم المدينة التجارية إذا نشأت في المستقبل. تعكس المنهجية التي يتبعها الصندوق بشأن خسائر الائتمان المتوقعة النتائج المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد بتاريخ التقرير المالي عن الأحداث الماضية والظروف الحالية والتوقعات الخاصة بالظروف الاقتصادية في المستقبل.

يستخدم الصندوق مصفوفة مخصصات كوسيلة عملية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية، على أساس أيام التأخر في السداد وذلك لتجميع الذمم المدينة ذات أنماط الخسارة المماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. تستند مصفوفة المخصصات إلى معدلات الخسارة الملحوظة التاريخية على مدار العمر المتوقع للذمم المدينة ويتم تعديلها للحصول على تقديرات مستقبلية.

٣-٤-٤ التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم تحويل الموجودات، ويكون التحويل مؤهلاً للتوقف عن الإثبات. في الحالات التي يتم فيها تقييم أن الصندوق قد قام بتحويل أصل مالي، يتم التوقف عن إثبات الموجودات إذا قام الصندوق بتحويل جميع المخاطر والمنافع الهامة المصاحبة للملكية. إذا لم يتم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع الهامة المصاحبة للملكية، يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يقوم الصندوق بشكل منفصل بإثبات أي حقوق أو التزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام بموجب المطلوبات أو إلغاؤه أو انتهائه.

٣-٤-٥ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية، وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة عند وجود حق ملزم نظاماً لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لمقاصة على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. يجب ألا يكون الحق النظامي الملزم مشروطاً بأحداث مستقبلية ويجب أن يكون ملزماً خلال دورة الأعمال العادية وفي حالة التخلف عن السداد أو الإعسار أو الإفلاس لكل من الصندوق أو الطرف المقابل.

٣-٥ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات الأخرى عالية السيولة قصيرة الأجل، إن وجدت، وفترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

٣-٦ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل القيمة القابلة للاسترداد والذي يمثل القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع والقيمة الحالية، أيهما أعلى. عندما تتعكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى التقدير المعدل للقيمة القابلة للاسترداد، ولكن يجب ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في قيمة الموجودات أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسارة الانخفاض في القيمة كدخل مباشرة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تمة

٧-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

٨-٣ المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المصاريف مستحقة الدفع مبدئيًا بالقيمة العادلة، وتظهر لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٩-٣ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات المكتتة والمستردة على أساس صافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلب الاشتراك وطلبات الاسترداد.

١٠-٣ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مفصّل عنها في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

١١-٣ أتعاب الإدارة والحفظ والمصاريف الأخرى

يتم تحميل أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى بأسعار / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٢-٣ الزكاة وضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للضرائب في المملكة العربية السعودية، لا يتوجب على الصندوق سداد أي زكاة أو ضريبة دخل وهما يعتبران التزام من قبل مالكي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين مخصص لهما في القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة.

١٣-٣ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عن التوزيعات.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

تقوم الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تتعلق بالمستقبل. ومن النادر أن تساوي التقديرات المحاسبية الناتجة، بحكم تعريفها، النتائج الفعلية ذات العلاقة. إن التقديرات والافتراسات التي لها مخاطر كبيرة في التسبب بإجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات موضحة أدناه.

استخدام الأحكام والتقديرات في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

أصدرت الإدارة الأحكام والتقديرات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. إن الأحكام المهمة التي أصدرتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها تلك الموضحة في القوائم المالية السنوية الأخيرة. ومع ذلك، قام الصندوق بمراجعة المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية الأخيرة على خلفية جانحة كوفيد-١٩. تعتقد الإدارة أن كافة مصادر عدم التأكد من التقديرات الأخرى تظل مماثلة لتلك المفصّل عنها في القوائم المالية السنوية. وستستمر الإدارة في مراقبة الوضع وستعكس أي تغييرات ضرورية في فترات إعداد التقارير المستقبلية.

مبدأ الاستمرارية

أجرت إدارة الصندوق تقييمًا لقدرته على الاستمرار كمنشأة مستمرة وهي على اقتناع بامتلاكه الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي شكوك جوهريّة قد تلقي شكوكًا حول قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة. لذلك، يستمر إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة - تمة

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة لبيع الموجودات أو تحويل المطلوبات تحدث إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو، في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير المالي إلى أسعارها المدرجة المتاحة في سوق المال المعنية، دون أي خصم لتكاليف المعاملة. يستخدم الصندوق أحدث الأسعار المتداولة التي يتم إثباتها كاتفاقية تسعير قياسية في هذا المجال.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، إن وجدت، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق تقييم تعتبر مناسبة في الظروف. تتضمن طرق التقييم منهجية السوق (أي استخدام معاملات السوق التي تتم وفق شروط تعامل عادل، وتعديلها عند الضرورة، والإشارة إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير) ومنهجية الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات التي تستخدم أكبر قدر ممكن من بيانات السوق المتاحة وقابلة للدعم قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية في إيضاح ٧.

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي تلخيص تكوين الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتعرض الجغرافي لها في آخر يوم تقييم:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
القيمة السوقية	القيمة السوقية	
ريال سعودي	ريال سعودي	الاستثمارات في الأسهم المدرجة (حسب البلد)
٢١,١٢٩,٨٠٥	٣٤,٥١٦,٥٠٨	المملكة العربية السعودية

فيما يلي (خسائر) مكاسب الموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	للفترة من ٢٥ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩	
(غير مراجعة) ريال سعودي	(غير مراجعة) ريال سعودي	
(٢,٠٨٦,٢٣٣)	٢,٤٠٠,١٨٢	(خسائر) مكاسب من تغيرات في القيمة العادلة
(١,٥٢٦,٨٠٣)	٢,٠٧٤,٧٦٠	(خسائر) مكاسب من بيع استثمارات
(٣,٦١٣,٠٣٦)	٤,٤٧٤,٩٤٢	

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تمة

تم الإقصاء عن تركيز الصناعة لمحظة استثمارات الصندوق في الجدول أدناه:

مجموعة الصناعة	النسبة المئوية % (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)	النسبة المئوية % (مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)
بنوك	٢١,٤٧	٤,٥٣٥,٦٨٣	٢٣,٣٣	٨,٠٥٢,٣٩٣
صناديق استثمار	١٩,٨١	٤,١٨٥,٠٠٤	-	-
مواد	١٣,٤٧	٢,٨٤٦,٩٣٦	٢٣,١٤	٧,٩٨٨,١٣٢
طاقة	١١,٠٠	٢,٣٢٦,٣٨٨	١١,٤٦	٣,٩٥٦,٦٠٨
تجارة التجزئة	٩,٠٦	١,٩١٣,٣٨٥	١٣,٠٦	٤,٥٠٨,٣٥٣
تأمين	٦,٩٦	١,٤٧٠,٥٣٧	٥,٦٦	١,٩٥٣,٥٥٧
أطعمة ومشروبات	٤,١٢	٨٦٩,٧٣٠	٢,٧٥	٩٥٠,٧٣٩
بضائع رأسمالية	٣,٤٥	٧٢٨,٤٨٤	-	-
خدمات مستهلك	٣,٣٨	٧١٥,١٣٨	٣,٨١	١,٣١٤,٧٠٩
معدات رعاية صحية	٢,٥٨	٥٤٤,٦٠٩	-	-
وسائل نقل	٢,٥٥	٥٣٩,٣٢٨	٣,٤٦	١,١٩٣,٢٠٧
برامج وخدمات	٢,١٥	٤٥٤,٥٨٣	-	-
عقارات	-	-	٣,١١	١,٠٧٢,٨٦٦
خدمات اتصالات	-	-	١٠,٢٢	٣,٥٢٥,٩٤٤
	١٠٠	٢١,١٢٩,٨٠٥	١٠٠	٣٤,٥١٦,٥٠٨

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة بشأن الانخفاض أو الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بنسبة ٥٪ بتاريخ التقرير المالي. يتم إجراء التقديرات على أساس الاستثمار الفردي.

يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى تظل ثابتة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي
---	--

١,٠٥٦,٤٩٠	١,٧٢٥,٨٢٥
(١,٠٥٦,٤٩٠)	(١,٧٢٥,٨٢٥)

صافي مكاسب (خسائر) من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
زيادة بنسبة ٥٪
انخفاض بنسبة ٥٪

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الطرفين القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. يعتبر مدير الصندوق والمنشآت / الأشخاص ذو العلاقة بمدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق كجهات ذات علاقة بالصندوق. وخلال دورة أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الجهات ذات العلاقة. تخضع معاملات الجهات ذات العلاقة لقيود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم الموافقة على جميع معاملات الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تتمة

(أ) أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية

يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بمعدل ١,٤٥٪ يتم احتسابها على أساس يومي بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق. بلغ إجمالي أتعاب الإدارة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مبلغاً وقدره ٢٥٠,٤٤٥ ريال سعودي، شاملاً ضريبة القيمة المضافة مع مبلغ وقدره ١١٦,٢١٦ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للفترة من ٢٥ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغاً وقدره ٦٥٥,٨١٧ ريال سعودي، شاملاً ضريبة القيمة المضافة مع مبلغ وقدره ١٤٣,٧١٦ ريال سعودي، ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٩.

يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارية بمعدل ٠,٧٪ يتم احتسابها على أساس يومي بناءً على إجمالي صافي قيمة موجودات الصندوق مع حد أدنى للأتعاب الشهرية قدره ٩,٣٧٥ ريال سعودي. بلغ إجمالي الأتعاب الإدارية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مبلغاً وقدره ٥٨,٤١٧ ريال سعودي، شاملاً ضريبة القيمة المضافة مع مبلغ وقدره ٣٢,٤٧٤ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. بلغ إجمالي الأتعاب الإدارية للفترة من ٢٥ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغاً وقدره ١١٠,٠٣٤ ريال سعودي، شاملاً ضريبة القيمة المضافة مع مبلغ وقدره ٣٥,٣١١ ريال سعودي ضمن الأتعاب المستحقة القائمة لمدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب اشتراك لمرة واحدة بمعدل ٢٪ من قيمة الاشتراك من مالكي وحدات الصندوق، ولكن لا تؤخذ هذه الأتعاب بعين الاعتبار في القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق، حيث أن الاستثمار في الصندوق يظهر دائماً بعد خصم أتعاب الاشتراك.

(ب) تعويضات مجلس الإدارة

بلغ إجمالي التعويضات المستحقة إلى أعضاء مجلس الإدارة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مبلغاً وقدره ٩,٨٩١ ريال سعودي وتتكون من أتعاب ثابتة.

بلغ إجمالي التعويضات المستحقة إلى أعضاء مجلس الإدارة للفترة من ٢٥ يوليو ٢٠١٨ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ مبلغاً وقدره ١٨,٦٣٠ ريال سعودي وتتكون فقط من أتعاب ثابتة لأعضاء مجلس الإدارة.

(ج) اشتراكات واسترداد وحدات الصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق

خلال الفترة، قام الصندوق بشراء ١,٥٧١,٠٥٤ وحدة في صندوق ألفا للمرابحة بمبلغ ١٦,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي واسترداد ١,١٧١,٠٨٨ وحدة بمبلغ ١٢,٢٣٦,٢٨٧ ريال سعودي مع وجود ٣٩٩,٩٦٦ وحدة قائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

٧- إدارة المخاطر المالية

١-٧ عوامل المخاطر المالية

تعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يسعى البرنامج الشامل لإدارة المخاطر التابع للصندوق إلى تحقيق أقصى قدر من العائدات المشتقة من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. يوجد لدى مدير الصندوق سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق ولضمان معالجة هذه المخاطر في أقرب وقت ممكن، والتي تشمل إجراء تقييم المخاطر مرة واحدة على الأقل كل سنة.

كما يقوم مدير الصندوق بتطبيق توزيع المخاطر بحذر مع الأخذ بعين الاعتبار سياسات الاستثمار في الصندوق والشروط والأحكام. إضافة إلى ذلك، يبذل مدير الصندوق كل جهد ممكن لضمان توفر سيولة كافية لتلبية أي طلب استرداد متوقع. يلعب مجلس إدارة الصندوق دوراً في التأكد من أن مدير الصندوق يقوم بمسؤولياته لصالح مالكي الوحدات وفقاً لأحكام نظام صناديق الاستثمار والشروط والأحكام.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ والتي يتم شرحها أدناه.

- ٧- إدارة المخاطر المالية - تنمة
١٧- عوامل المخاطر المالية - تنمة

١-١-٧ مخاطر السوق

(أ) مخاطر أسعار العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات العائد الثابت نتيجة للتغيرات في أسعار العملات في السوق. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات، حيث إنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة.

(ب) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق مقيدة بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر متعلقة بالعملات على هذه الأدوات المالية.

(ج) مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية والعملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق المال. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف القطاعات الصناعية.

٢-١-٧ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إجراء اشتراكات واسترداد للوحدات على مدار الأسبوع، وبالتالي فإن الصندوق معرض لمخاطر السيولة في حال عدم استيفاء عمليات استرداد مالكي الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق بسهولة ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع بعض إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الجهات ذات العلاقة مع الصندوق.

٣-١-٧ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن عدم مقدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وتسببه في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق آلية رسمية لتصنيف الحسابات الداخلية.

تتم إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. تدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة طيبة.

٧- إدارة المخاطر المالية - تمة
٧-١ عوامل المخاطر المالية - تمة
٧-١-٣ مخاطر الائتمان - تمة

يوضح الجدول أدناه أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لبند قائمة المركز المالي الأولية الموجزة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة) ريال سعودي	نقدية وشبه نقدية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥١٨,٧٤٣	٣,٠٣٥,٧٦٦	
٢١,١٢٩,٨٠٥	٣٤,٥١٦,٥٠٨	
٢٢,٦٤٨,٥٤٨	٣٧,٥٥٢,٢٧٤	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

٧-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأسمال الصندوق صافي الموجودات المتعلقة بالمالكي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ الموجودات المتعلقة بالمالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق لعمليات اشتراكات واسترداد وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية من أجل توفير عوائد لمالكي الوحدات، وتوفير المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاسترداد بالنسبة للموجودات التي يتوقع أن تكون قادرة على التسييل وتعديل مبلغ توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات المتعلقة بالمالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

٧-٣ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تعتبر الأداة المالية على أنها مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المتداولة متاحة بسهولة وبانتظام من تاجر أو سمسار أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوقية فعلية ومنظمة تتم وفق شروط تعامل عادل.

عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق بيانات السوق القابلة للرصد قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم على النحو التالي:

- مدخلات المستوى ١ هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للرصد للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات غير قابلة للرصد للموجودات أو المطلوبات.

تستند قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٨- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات وفقًا للوقت المتوقع فيه استبعادها أو تسويتها على التوالي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)	خلال ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	بعد ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	١,٥١٨,٧٤٣	-	١,٥١٨,٧٤٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢١,١٢٩,٨٠٥	-	٢١,١٢٩,٨٠٥
ذمم مدينة أخرى	١٥,٣٤٤	-	١٥,٣٤٤
إجمالي الموجودات	٢٢,٦٦٣,٨٩٢	-	٢٢,٦٦٣,٨٩٢
المطلوبات			
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	١٨٤,٦٤٣	-	١٨٤,٦٤٣
إجمالي المطلوبات	١٨٤,٦٤٣	-	١٨٤,٦٤٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)			
الموجودات			
نقدية وشبه نقدية	٣,٠٣٥,٧٦٦	-	٣,٠٣٥,٧٦٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٤,٥١٦,٥٠٨	-	٣٤,٥١٦,٥٠٨
ذمم مدينة أخرى	٩١٣	-	٩١٣
إجمالي الموجودات	٣٧,٥٥٣,١٨٧	-	٣٧,٥٥٣,١٨٧
المطلوبات			
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	٢٣١,٤٦٢	-	٢٣١,٤٦٢
إجمالي المطلوبات	٢٣١,٤٦٢	-	٢٣١,٤٦٢

٩- الأدوات المالية حسب الفئة

تتكون الموجودات المالية من النقد وما يعادله والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف مستحقة الدفع. تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

١٠- القطاع التشغيلي

يتم تنظيم الصندوق في قطاع تشغيل واحد. إن كافة أنشطة الصندوق مترابطة ويتوقف كل نشاط على الأنشطة الأخرى. عليه، تستند كافة القرارات التشغيلية الهامة على تحليل الصندوق كقطاع واحد.

١١- الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا توجد أي موجودات ومطلوبات محتملة كما في تاريخ التقرير.

١٢- الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاحات في القوائم المالية الأولية الموجزة أو الإيضاحات حولها.